

Selskabsmeddelelse

Til NASDAQ OMX Copenhagen A/S og pressen

Nørresundby, den 6. januar 2011

Selskabsmeddelelse nr. 01/2011

Antal sider: 8

RTX Telecom afholder ordinær generalforsamling den 28. januar 2011

Vedlagt fremsendes indkaldelse til RTX Telecoms ordinære generalforsamling, som afholdes fredag den 28. januar 2011 kl. 15.00 på selskabets adresse Strømmen 6, Nørresundby.

Med venlig hilsen
RTX Telecom A/S

Jesper Mailind
Administrerende direktør

Spørgsmål og yderligere oplysninger:

Administrerende direktør Jesper Mailind, tlf. 96 32 23 00

RTX Telecoms hjemmeside: www.rtx.dk

RTX Telecom A/S
Strømmen 6
DK-9400 Nørresundby,
Danmark
Tel : +45 96 32 23 00
Fax : +45 96 32 23 10
VAT# : DK 17 00 21 47
Web : www.rtx.dk
E-mail : info@rtx.dk

Ordinær generalforsamling

afholdes fredag den 28. januar 2011 kl. 15.00
på selskabets adresse Strømmen 6, 9400 Nørresundby

Forud for generalforsamlingen vil RTX Telecom fra kl. 14.30 fremvise nye produkter.

Dagsorden for generalforsamlingen er i henhold til vedtægterne følgende:

1. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisorer.
6. Forslag fra bestyrelsen om ændring af selskabets vedtægter:
 - (a) I punkt 4 ændres "selskabets aktiekapital" til "selskabskapitalen".
 - (b) I punkt 5.1 ændres "aktiebog" til "ejerbog".
 - (c) I punkt 5.3 anføres, at selskabets aktier er noteret på NASDAQ OMX Copenhagen A/S og udstedes gennem VP Securities A/S, cvr. nr. 21589336.
 - (d) I punkt 5.4 ændres "aktiebog" til "ejerbog". Stk. 2 ændres til, at ejerbogen på selskabets vegne føres af VP Investor Services A/S, cvr. nr. 30201183, hvor ejerbogen skal være tilgængelig.
 - (e) Punkt 6 udgår.
 - (f) Punkt 7 udgår.
 - (g) Punkt 8 udgår.
 - (h) Punkt 9 ændres til punkt 6.

I punkt 6.4 ændres bestemmelsen om, at ekstraordinær generalforsamling kan indkaldes af aktionærer, der ejer mindst 1/10 af aktiekapitalen til "aktionærer, der ejer mindst 5% af selskabskapitalen".

I punkt 6.5 ændres indkaldelsesvarslet således, at indkaldelse til generalforsamlinger skal ske med mindst 3 ugers og højst 5 ugers varsel. Henvisningen til Aktieselskabslovens § 79 stk. 1 eller 2 ændres til Selskabslovens § 107 stk. 1 eller 2.

I punkt 6.6 ændres fristen for aktionærene for indsendelse af et bestemt emne til dagsordenen til den ordinære generalforsamling til senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse.

- (i) Indsættelse af et nyt punkt 7 om elektronisk kommunikation, således at al kommunikation mellem selskabet og aktionærene sker elektronisk, herunder ved e-mail, og at alle generelle meddelelser vil være tilgængelige for aktionærene på selskabets hjemmeside www.rtx.dk. Alle meddelelser til aktionærene, herunder indkaldelser til generalforsamlinger og fremsendelse af fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, tilsendelse af dagsorden, årsrapporter, selskabsmeddelelser, adgangskort samt øvrige generelle oplysninger fra selskabet til aktionærene kan fremsendes af selskabet til aktionærene elektronisk, herunder ved e-mail. Alle dokumenter, bortset fra adgangskort, vil findes på selskabets hjemmeside. Selskabet forpligtes til at anmode alle navnenoterede aktionærer om

elektronisk adresse, hvortil meddelelser kan sendes. Aktionærerne kan på selskabets hjemmeside finde nærmere oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation. Kommunikation fra aktionærerne til selskabet kan ske via e-mail til info@rtx.dk eller ved almindelig post.

(j) Punkt 10 ændres til punkt 8.

Punkt 8.1 ændres således, at følgende oplysninger skal gøres tilgængelige for aktionærerne på selskabets hjemmeside www.rtx.dk senest 3 uger før afholdelse af hver generalforsamling:

- Indkaldelsen.
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, herunder det samlede antal aktier for hver aktieklasser.
- De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder for den ordinære generalforsamlings vedkommende den senest reviderede årsrapport.
- Dagsordenen og de fuldstændige forslag.
- Formularer, der anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse pr. brev. Gøres disse ikke tilgængelige på Internettet oplyser selskabet på sin hjemmeside, hvordan formularerne kan rekvireres i papirformat og sender formularerne til enhver aktionær, der anmoder om dette.

(k) Punkt 11 ændres til punkt 9.

Ændring af punkt 9.2, hvorefter en aktionærs ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren ejer på registreringsdatoen, der ligger en uge før generalforsamlingens afholdelse. Herudover forudsætter deltagelse i generalforsamlingen, at aktionæren senest 3 dage før generalforsamlingen har løst adgangskort for sig selv og sin eventuelle rådgiver. Adgangskort udstedes til den, som ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen eller som selskabet pr. registreringsdatoen har modtaget behørig meddelelse fra med henblik på indførelse i ejerbogen.

Bestemmelserne i de nuværende vedtægters punkt 11.2, 11.3, 11.4 udgår.

(l) Punkt 12 ændres til punkt 10.

I punkt 10.1 ændres "aktiekapital" til "selskabskapital".

I punkt 10.2 ændres "aktieselskabsloven" til "selskabsloven". Den nuværende bestemmelse i punkt 12.2, 2. afsnit, hvorefter et forslag vedtages i tilfælde af stemmelighed, såfremt forslaget er fremsat eller tiltrådt af bestyrelsen, udgår.

I punkt 10.3 ændres "2/3 af aktiekapitalen" til "2/3 af den stemmeberettigede selskabskapital". Henvisningen til aktieselskabsloven ændres til selskabsloven.

I punkt 10.4 ændres "2/3 af aktiekapitalen" til "2/3 af den stemmeberettigede selskabskapital". Henvisningen til aktieselskabsloven ændres til selskabsloven.

Bestemmelsen om fuldmagt i de nuværende vedtægters punkt 12.4, 2. afsnit, hvorefter fuldmagter, som er gældende på første generalforsamling, ligeledes skal være gældende på den anden generalforsamling, udgår.

(m) Punkt 13 ændres til punkt 11.

I punkt 13.1 ændres henvisningen til aktieselskabslovens regler til selskabslovens regler.

(n) Punkt 14 ændres til punkt 13.

(o) Punkt 15 ændres til punkt 14.

(p) Punkt 16 ændres til punkt 15.

(q) Punkt 17 ændres til punkt 16.

Vedtagelseskrav for de fremsatte forslag under punkt 6:

Vedtagelsen af de under punkt d og i fremsatte forslag kræver vedtagelse med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede selskabskapital.

Vedtagelsen af de under punkt a-c, punkt e-h og punkt j-q stillede forslag kræver, at forslagene vedtages med én stemme ifølge ikrafttrædelsesbekendtgørelsen til selskabsloven.

7. Forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til at udstede warrants:

Forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til bestyrelsen om at udstede warrants for indtil i alt nominelt DKK 7.500.000 uden fortrinsret for selskabets aktionærer i forbindelse med, at de udstedte warrants tilbydes en kreds af selskabets medarbejdere og selskabets direktion efter bestyrelsens nærmere bestemmelse. Bemyndigelsen foreslås at være gældende indtil den 1. januar 2016. Bestyrelsen fastsætter de nærmere vilkår for warrants, der udstedes i henhold til bemyndigelsen, herunder fastsættelsen af tegningskursen for de aktier, der tegnes i henhold til de udstedte warrants, eventuelt til favørkurs.

Bestyrelsen er endvidere bemyndiget til indtil den 1. januar 2016 at forhøje selskabets kapital ad en eller flere gange med indtil i alt nominelt DKK 7.500.000 ved kontant betaling i forbindelse med gennemførelse af den til de udstedte warrants hørende kapitalforhøjelse. Selskabets aktionærer skal ikke have fortegningsret til aktier, der udstedes ved udnyttelse af de udstedte warrants.

Aktier, som tegnes ved udnyttelse af udstedte warrants i henhold til bemyndigelsen, skal udstedes til ihændehaber og skal være frit omsættelige omsætningspapirer. Aktierne, der er børsnoterede på NASDAQ OMX Copenhagen A/S, skal udstedes gennem VP Securities A/S. Ingen aktionærer skal være forpligtet til at lade deres aktier indløse helt eller delvist. Ingen af de nye aktier skal have særlige rettigheder. Der skal fortsat kun bestå én aktieklasser. Der gælder ingen indskrænkninger i de nye kapitalejeres fortegningsret ved fremtidige forhøjelser af selskabskapitalen. I øvrigt fastsætter bestyrelsen de nærmere vilkår for gennemførelsen af kapitalforhøjelsen ifølge bemyndigelsen.

Bemyndigelsen optages som punkt 12 i selskabets vedtægter.

Vedtagelsen af bestyrelsens forslag om at bemyndige bestyrelsen til at udstede warrants og forhøje selskabskapitalen kræver, at forslaget vedtages med mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede selskabskapital.

8. Eventuelt.

Selskabskapital

Selskabskapitalen er på DKK 47.170.255. Der består kun én aktieklasser. Kapitalen er fordelt på aktier af DKK 5 og multipla heraf. Hvert aktiebeløb på DKK 5 giver én stemme.

Fremlæggelse af dagsordenen og fuldstændige forslag på selskabets kontor

Dagsordenen og de fuldstændige forslag vil senest 8 dage før generalforsamlingen blive fremlagt på selskabets kontor samt udsendt til de aktionærer, som har fremsat begæring herom.

Aktionærernes ret til at give møde og afgive stemme på generalforsamlingen

En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemme på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, som aktionæren ejer på registreringsdatoen, der ligger en uge før generalforsamlingens afholdelse. Endvidere skal en aktionær senest 3 dage før generalforsamlingen have løst adgangskort for sig selv og sin eventuelle rådgiver. Adgangskort udstedes til den, som ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen eller som selskabet pr. registreringsdatoen har modtaget behørig meddelelse fra med henblik på indførsel i ejerbogen.

Adgangskort med stemmesedler rekvireres hos VP Investor Services A/S på tlf. 43 58 88 91 senest den 25. januar 2011 kl. 16.00. Adgangskort med stemmesedler kan tillige rekvireres på VP Investor Services A/S' hjemmeside www.vp.dk/gf eller RTX Telecoms hjemmeside www.rtx.dk/investor senest den 25. januar 2011 kl. 16.00.

Nørresundby, den 6. januar 2011

Bestyrelsen

RTX Telecom A/S

Ad dagsordenens punkt 4 – valg af medlemmer til bestyrelsen

Baggrundsoplysninger om bestyrelsesmedlemmer, der foreslås genvalgt:

Jens Alder, formand, født 1957. Valgt af generalforsamlingen, første gang i 2010.
Uddannelse: M.Sc. i Engineering 1981 og MBA 1987.
Primær beskæftigelse: Uafhængig direktør.
Andre hverv: Formand for bestyrelsen i Industrielle Werke Basel, Schweiz.
Formand for bestyrelsen i Sanitas Krankenversicherungen, Schweiz.
Bestyrelsesmedlem i AG für die Neue Züricher Zeitung, Schweiz.

Peter Thostrup, næstformand, født 1960. Valgt af generalforsamlingen, første gang i 2009.
Uddannelse: Cand. oecon 1987. MBA 1986.
Primær beskæftigelse: Executive Vice President, Finance and IT i DLH Group.
Andre hverv: Bestyrelsesmedlem i Noa Noa ApS.

Karsten Vandrup, født 1966. Valgt af generalforsamlingen, første gang i 2009.
Uddannelse: Akademiingeniør 1998.
Primær beskæftigelse: Administrerende direktør i WIPNetworks
Andre hverv: Næstformand i bestyrelsen for Latvisoft SIA

Jens Hansen, født 1958. Valgt af generalforsamlingen, første gang i 1994.
Uddannelse: Civilingeniør 1984.
Primær beskæftigelse: Vice President, Strategic Technology, RTX Telecom A/S.
Andre hverv: Formand for bestyrelsen i Futarque A/S.
Direktør i JH Venture ApS.

Bestyrelsesmedlemmet Jens Hansen er afhængig, som defineret i Anbefalinger for god selskabsledelse fra NASDAQ OMX Copenhagen A/S.

Ad dagsordenens punkt 7 – Forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til at udstede warrants

Notat til RTX Telecom's aktionærer omkring et incitamentsprogram til en kreds af medarbejdere og til direktionen i RTX Telecom A/S

Bestyrelsen for RTX Telecom anbefaler RTX Telecom's aktionærer på selskabets kommende generalforsamling den 28. januar 2011 at godkende et incitamentsprogram baseret på betingede warrants (aktietegningsrettigheder) for en kreds af medarbejdere og for direktionen i RTX Telecom.

Bestyrelsen ønsker at give en kreds af medarbejdere og direktionen et langsigtet incitamentsprogram. Formålet med programmet er at tiltrække, motivere og fastholde de bedst mulige medarbejdere og ledere til at udvikle RTX Telecom over den kommende årrække samt at skabe en positiv pengestrøm (cashflow) til gavn for selskabets aktionærer. Bestyrelsen har i den forbindelse valgt et program, som er i god overensstemmelse med aktionærernes interesser, og samtidigt et enkelt program, som motiverer den enkelte til at skabe resultater. Bestyrelsen deltager ikke i incitamentsprogrammet.

Bestyrelsen har valgt et incitamentsprogram med betingede warrants, fordi det er enkelt og ikke belaster virksomhedens finansielle situation ved udstedelsen eller indløsningen, men alene baserer sig på en udvidelse af antallet af aktier i RTX Telecom.

Bestyrelsen har til hensigt at lade warrantsprogrammet være et rullende program, i første omgang over 3 år. Det vil sige, at der forventes uddelt warrants i tre på hinanden følgende år. Bestyrelsen vil hvert år tage stilling til hvilke tildelinger, der skal gives. Det 3-årige program har til formål at kunne skabe en langsigtet udvikling i RTX Telecom, og samtidig giver det bestyrelsen mulighed for at foretage hensigtsmæssige justeringer i tildelingerne, alt efter udviklingen i selskabet og aktiekursen.

Incitamentsprogrammet baserer sig på, at deltagerne modtager et antal betingede warrants, som giver indehaveren ret til at tegne aktier til en kurs svarende til markedskursen på tildelingstidspunktet. Indehaveren af warrants får mulighed for at tegne RTX Telecom aktier 36 måneder efter at warrants er tildelt. Tegningsperioden udløber 60 måneder efter tildelingstidspunktet, betinget af at RTX Telecom når en række finansielle mål. Aktiekursen på tildelingstidspunktet defineres som gennemsnittet af RTX Telecom's aktiekurs i de 10 dage, som efterfølger offentliggørelsen af det seneste årsregnskab før tildelingstidspunktet. Første tildeling vil have en udnyttelseskurs baseret på gennemsnittet af de 10 handelsdage i perioden efter offentliggørelsen af årsregnskabet for 2009/10 den 26. november 2010. Værdien af warrants bliver beregnet efter Black-Scholes metoden, og værdien af en årlig tildeling vil højst kunne udgøre op til 2/3 af en årlig grundløn for den enkelte medarbejder eller leder.

Det endelige afkast af warrants afgøres af to forhold; dels stigningen i aktiekursen på RTX Telecom aktien fra tildelingstidspunktet og dels opnåelsen af virksomhedens langsigtede mål for pengestrømmen. Antallet af aktier, der kan tegnes i tegningsperioden, vil afhænge af den samlede pengestrøm, som er skabt i den foregående 3-årsperiode. 3-årsperioden defineres som begyndende ved tildelingen af warrants og afsluttende ved tegningsperiodens begyndelse. Første betingede tildeling dækker således perioden januar 2011 til december 2013. Hvis minimumskriterierne for det 3-årige mål for stigning i pengestrømmen ikke er nået, vil warrants falde bort. Bestyrelsen har valgt pengestrømmen som det primære og eneste kriterium, fordi virksomhedens evne til at skabe værdi for sine aktionærer hænger nært sammen med dens evne til at skabe en positiv pengestrøm. Den udvandede effekt af warrantsprogrammet vil således kun finde sted, hvis

der bliver skabt en betydelig pengestrøm i selskabet. Denne øgede pengestrøm forventes afspejlet i kursen på RTX Telecom aktien.

De tildelte warrants kan kun udnyttes, det vil sige konverteres til aktier, i de for virksomheden RTX Telecom's normale åbne handelsvinduer for 'insidere', dvs. i de 4 uger, som følger offentliggørelsen af kvartalsregnskaberne. Fuld udnyttelse af warrants forudsætter, at medarbejderen fortsat er ansat i RTX Telecom. Hvis medarbejderen siger sin stilling op eller afskediges på grund af væsentlig misligholdelse vil muligheden for at udnytte warrants bortfalde. Hvis ansættelsesforholdet ophører af andre grunde, vil der være mulighed for at udnytte en forholdsmæssig del af de tildelte warrants.

Bestyrelsen anmoder derfor generalforsamlingen om den 28. januar 2011 at udstede warrants for indtil i alt nominelt DKK 7.500.000 uden fortrinsret for selskabets aktionærer i forbindelse med, at de udstedte warrants tilbydes en kreds af selskabets medarbejdere og selskabets direktion efter bestyrelsens nærmere bestemmelse. Warrants vil blive tildelt over den kommende 3-årsperiode 2011-2013. Første tildeling vil finde sted efter generalforsamlingens godkendelse i januar 2011.

Tildelingen af warrants til medarbejdere og direktion vil være underlagt de overordnede retningslinjer vedrørende incitamentsprogrammer for direktionen i RTX Telecom, som blev vedtaget af RTX Telecom's ordinære generalforsamling den 28. januar 2009.

Bemyndigelsen skal vedtages med minimum 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede selskabskapital. Hvis disse kriterier ikke kan opfyldes ved generalforsamlingen den 28. januar 2011 vil der blive indkaldt til en ekstraordinær generalforsamling. Ved den ekstraordinære generalforsamling kan bemyndigelsen vedtages af 2/3 af de fremmødte stemmer.

Den 6. januar 2011

Bestyrelsen for RTX Telecom A/S